

中国出口集装箱运输市场周度报告 (2019.12.20)

航线供需出现分化 部分航线强势连涨

本周，中国出口集装箱运输市场供需状况总体保持良好，但不同航线基本面走势有所分化。部分航线受强劲需求带动，市场订舱运价连续攀高，带动综合指数继续上升。12月20日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为904.83点，较上期上涨2.8%。

欧洲航线，市场货量增长较快，而市场上仍有一定规模运力的临时停航措施尚未解除，导致航线运力紧张状况加剧。本周，上海港船舶平均舱位利用率基本保持在满载水平，多数航班出现爆舱状况。由于舱位紧俏，订舱运价总体上涨，即期市场运价持续攀高。12月20日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为944美元/TEU，较上期上涨5.7%，已连续4周上涨，累计涨幅34.5%。地中海航线，市场基本面稳健。本周，上海港船舶平均舱位利用率同样保持在满载水平，多数班次满载。但因上周多数航班订舱运价已有大幅提涨，本周多维持涨后运价水平，仅部分航班有小幅调整，即期市场运价总体小幅波动。12月20日，上海出口至地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）为1096美元/TEU，较上期上涨1.2%。

北美航线，市场货量稳中有升，但受部分货主仍在等待中美贸易磋商的具体细则，持货待发导致货量增势弱于市场预期。而受联盟间运营策略分化影响，部分有停航措施联盟的总体舱位利用率已接近满载，但部分恢复运力以迎接预期中货运高峰的航班则装载稍显不足。本周，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率分别在95%左右和接近满载的水平。受需求不及预期影响，多数航班维持原有运价，小部分航班运价略有下调，带动即期市场运价小幅下跌。12月20日，上海出口至美西、美东基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为1342美元/FEU和2451美元/FEU，较上期分别下跌2.0%和2.4%。

波斯湾航线，市场运输需求维持在高位，且在航商运力停航措施的帮助下，航线供需关系保持在良好水平。本周，上海港船舶平均舱位利用率在95%以上，且多数航班满载出运。由于需求旺盛，舱位紧张，多个航班订舱运价再次上调，即期市场运价连续走高，并创2014年6月初以来新高。12月20日，上海出口至波斯湾基本港市场运价（海运及海运附加费）为1158美元/TEU，较上期上涨13.9%，已连续5周上涨，累计涨幅53.4%。

澳新航线，市场货量总体下滑，虽然市场仍有一定的运力停航措施，但运力过剩状况仍然存在。本周，上海港船舶平均舱位利用率不足八成，部分航班甚至跌至七成以下。多数航班维持运价，但有小部分航班订舱运价略有回升，即期市场运价总体小幅反弹。12月20日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为774美元/TEU，较上期上升4.6%。

南美航线，市场需求仍维持在高位，市场供需关系保持良好。本周，上海港船舶平均舱位利用率在95%以上。在市场运价连续上涨后，航商对后期走势预期有所分化，各航班订舱运价涨跌互现，总体小幅下跌。12月20日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为2000美元/TEU，较上期微跌0.7%。

日本航线，市场货量保持平稳，航线运价基本稳定。12月20日，中国出口至日本航线运价指数为728.73点。

上海航运交易所